Schroders

Document marketing

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

A distribution EUR | Données au 29.02.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus supérieurs à ceux de l'indice Bloomberg Global Treasury couvert en EUR, après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des titres à taux fixe et variable émis par des gouvernements, des organismes gouvernementaux et des entités supranationales du monde entier qui respectent les critères de durabilité du gestionnaire d'investissement.

L'Objectif d'investissement du compartiment est indiqué ci-dessus. Pour de plus amples informations sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez consulter le Document d'information clés.
Le Compartiment présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales (au sens de l'Article 8 du Règlement SFDR)
Les risques associés à un investissement dans ce compartiment sont indiqués au verso et doivent faire l'objet d'un examen attentif avant de procéder à tout investissement. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs et peut ne pas être réitérée. La valeur des investissements, ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Les variations des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse de la valeur des investissements. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées.

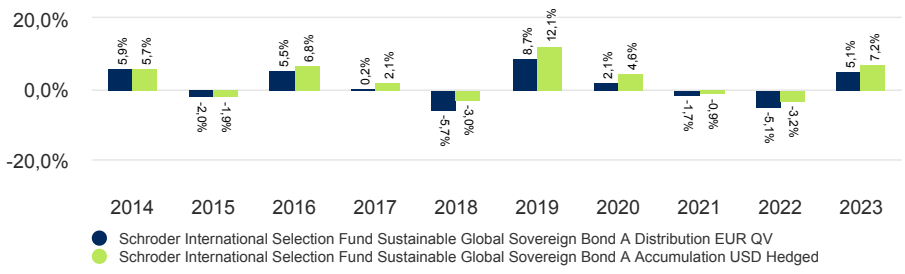
Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
EUR couverte	-0,8	1,2	-1,5	3,2	-4,6	3,8	8,9
USD non couverte	-0,7	1,6	-1,3	5,2	0,2	14,7	28,2
Indice de référence	-0,5	2,2	-0,8	-	-	-	-

Performance annuelle	Févr. 14 - Févr. 15	Févr. 15 - Févr. 16	Févr. 16 - Févr. 17	Févr. 17 - Févr. 18	Févr. 18 - Févr. 19	Févr. 19 - Févr. 20	Févr. 20 - Févr. 21	Févr. 21 - Févr. 22	Févr. 22 - Févr. 23	Févr. 23 - Févr. 24
EUR couverte	6,3	-5,5	7,1	1,0	-3,4	7,2	1,5	-4,3	-3,5	3,2
USD non couverte	6,0	-5,3	8,6	2,8	-0,3	10,4	3,7	-3,5	-1,3	5,2
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR couverte	5,9	-2,0	5,5	0,2	-5,7	8,7	2,1	-1,7	-5,1	5,1
USD non couverte	5,7	-1,9	6,8	2,1	-3,0	12,1	4,6	-0,9	-3,2	7,2
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	James Ringer Julien Houdain
Depuis le	31.07.2023 ; 31.07.2023
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	17.04.2013
Date de lancement de la catégorie de parts	24.04.2013
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	EUR 15,60
Nombre de positions	133
Indice de référence	Bloomberg Global Treasury USD Hedged
VL	EUR 84,2761
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Trimestriel

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais courants	0,91%
Frais de sortie	0,00%

Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.

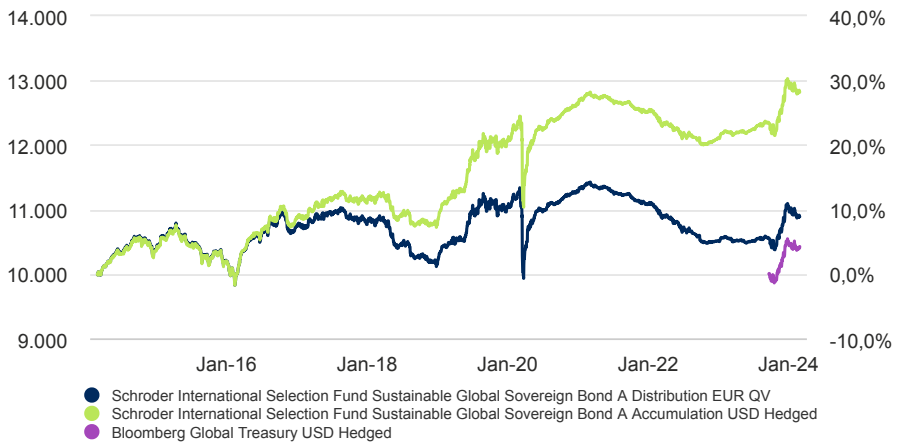
Codes

ISIN	LU0912259727
Bloomberg	SCGAHEI LX
SEDOL	B73BZZ8
Reuters	LU0912259727.LUF

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

A distribution EUR | Données au 29.02.2024

Rendement sur 10 ans de EUR 10.000



Le graphique a une vocation purement informative et ne reflète pas un quelconque retour sur investissement réel.
Les rendements sont calculés « bid to bid » (ce qui signifie que la performance n'intègre pas l'effet des frais initiaux), bénéfice net réinvesti, après déduction des frais.

Facteurs de risque

Risque opérationnel : les processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer. Cela peut entraîner des pertes pour le fonds.
Risque de taux d'intérêt : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.
Risque de change : le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change, également appelés taux de conversion des devises.
Risque de crédit: un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations.
Risque lié au capital/rendements négatifs : le fonds peut perdre de la valeur lorsque les taux d'intérêt sont très bas ou négatifs. Lorsque l'inflation augmente, la valeur réelle du portefeuille d'un fonds peut diminuer.
Risque lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés, qui sont des instruments financiers dérivés dont la valeur provient d'un actif sous-jacent, peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. Le fonds peut également investir de manière significative dans des instruments dérivés, notamment en utilisant des techniques de vente à découvert et d'effet de levier dans le but de générer un rendement. Un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu, entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé ainsi que des pertes pour le fonds.
Risque de liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le compartiment peut ne pas être en mesure de vendre un titre à sa pleine valeur, voire pas du tout. Cela pourrait avoir un effet sur la performance et amener le compartiment à différer ou à suspendre le rachat de ses actions, ce qui signifie que les investisseurs peuvent ne pas avoir accès immédiatement à leurs participations.
Risque lié aux obligations à haut rendement : les obligations à haut rendement (généralement à notation plus faible ou non notées) sont en principe assorties d'un risque de marché, de crédit et de liquidité plus élevé, ce qui implique des rendements plus incertains.
Risque de contrepartie : le fonds peut conclure des accords contractuels avec des contreparties. Si une contrepartie n'est pas en mesure de remplir ses obligations, la somme due au fonds peut être perdue en partie ou en totalité.
Risque de performance : les objectifs d'investissement expriment un résultat escompté mais rien ne permet de garantir qu'un tel résultat sera obtenu. Selon les conditions de marché et l'environnement macroéconomique, il peut devenir plus difficile d'atteindre les objectifs d'investissement.
Risque de marché: la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.
Risque en matière de durabilité : le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela signifie qu'il peut avoir une exposition limitée à un certain nombre de sociétés, d'industries ou de secteurs et qu'il peut renoncer à certaines opportunités d'investissement ou céder certaines participations qui ne correspondent pas aux critères de durabilité établis par le gestionnaire d'investissement. Le fonds peut investir dans des sociétés qui ne reflètent pas les croyances et les valeurs d'un investisseur particulier.

Indicateur synthétique de risque (ISR)

À RISQUE PLUS FAIBLE
Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ
Performance généralement plus élevée



La catégorie de risque a été calculée à l'aide de données de performance historique et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Rien ne garantit que la catégorie de risque du compartiment restera inchangée. Veuillez consulter le Document d'information clé pour en savoir plus.

Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	3,0	0,0
Duration effective (années)	7,0	-
Rendement actuel (%)	3,2	-
Rendement à l'échéance	3,4	-

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

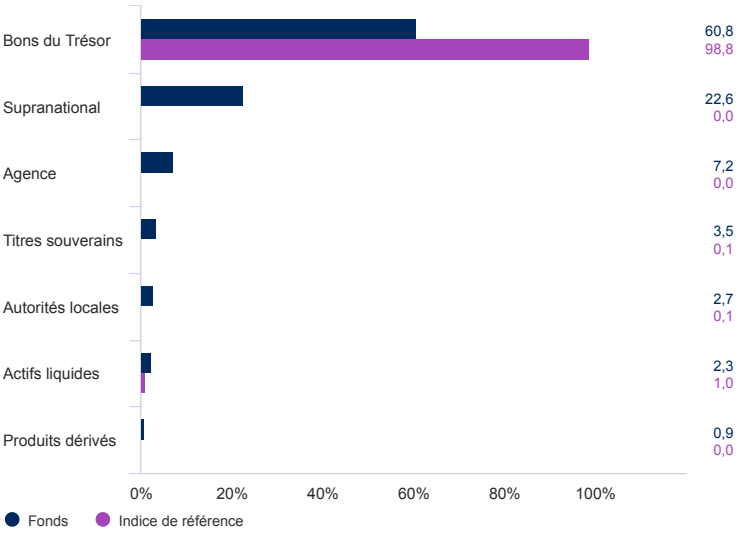
Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

A distribution EUR | Données au 29.02.2024

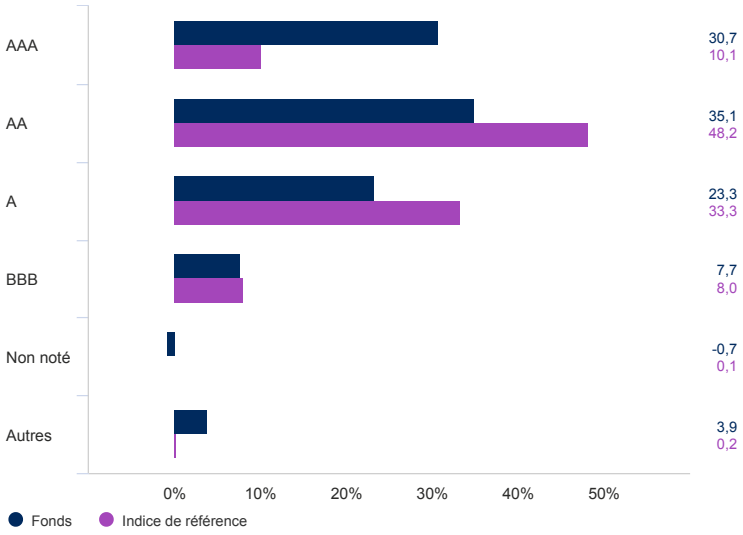
Risque lié au capital / politique de distribution:étant donné que le fonds a l'intention de verser des dividendes indépendamment de sa performance, un dividende peut représenter une restitution d'une partie du montant de votre investissement

Allocation d'actifs

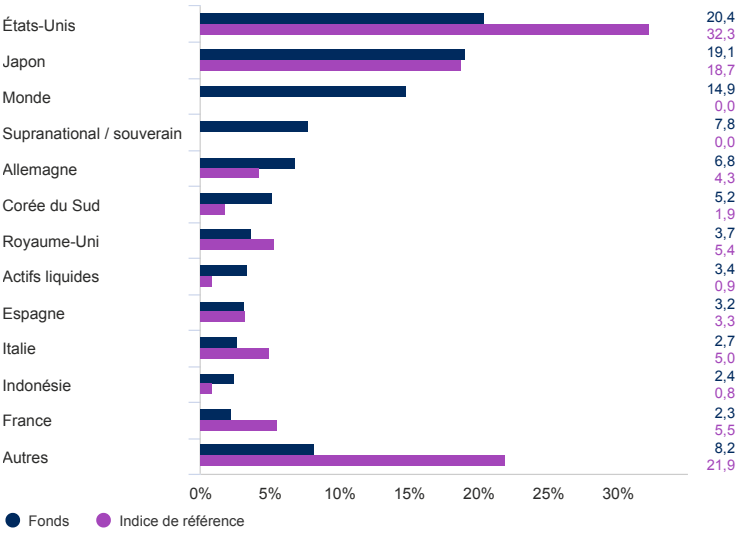
Secteur (%)



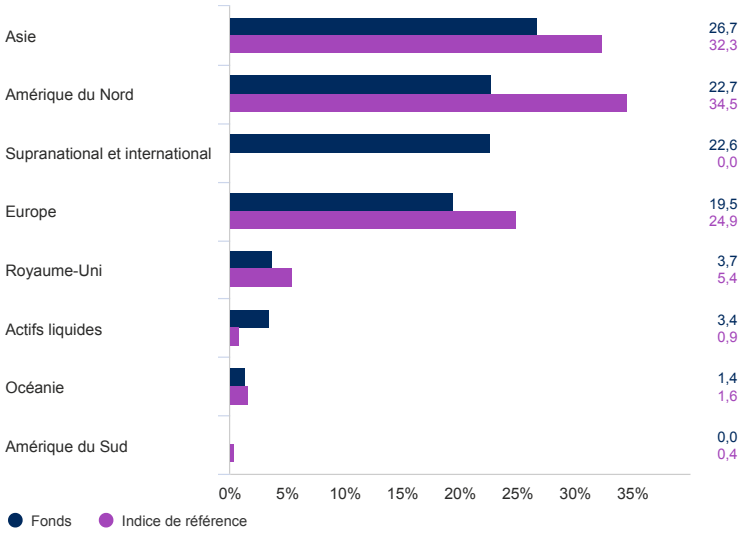
Qualité de crédit (%)



Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
TREASURY NOTE 5.0000 31/08/2025 SERIES GOVT	12,8
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 0.4000 20/09/2025 SERIES 340	4,1
JAPAN (10 YR ISSUE) 0.1000 20/12/2027 SERIES 349	3,6
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.0000 15/07/2033 SERIES EARN	3,5
EUROPEAN UNION 2.7500 04/02/2033 SERIES NGEU	3,3
TREASURY BOND 4.3750 15/08/2043 SERIES GOVT	2,9
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 2.9000 19/01/2033 SERIES EMTN	2,3
KFW 0.0000 30/04/2027 SERIES EMTn	2,2
US TREASURY N/B 2.2500 15/08/2049	2,0
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 0.1000 20/09/2029 SERIES 356	2,0

Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxembourg
L-1736
Téléphone: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

Informations relatives aux modifications apportées au gestionnaire de fonds, à l'objectif d'investissement, à l'indice de référence et aux informations sur les opérations sur titres

La performance réalisée entre 2013 et 2019 s'est concrétisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus. Les objectifs et la politique d'investissement du fonds ont été modifiés le 6 mars 2020. Les objectifs et la politique d'investissement du fonds ont été modifiés en 21.09.2023. Le 06 er Mars 2020 le fonds Schroder ISF Global Unconstrained Bond a été renommé en Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond.
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond a changé de nom le 21.09.2023 pour devenir Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond.

Indices de référence : (Le cas échéant) Certaines différences de performance entre le fonds et l'indice de référence peuvent survenir, car la performance du fonds est calculée à un point d'évaluation différent de celui de l'indice de référence. L'indice de référence cible a été sélectionné parce qu'il est représentatif du type d'investissements dans lesquels le fonds est susceptible d'investir. Il s'agit, par conséquent, d'un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à fournir. Le gestionnaire d'investissement investit de manière discrétionnaire et il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du fonds peuvent s'écarter de l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement.

Source et informations sur les notations

Source de toutes les données de performances, sauf indication contraire : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

Informations importantes

Coûts
Certains coûts associés à votre investissement dans le compartiment peuvent être encourus dans une devise différente de celle de votre investissement. Ces coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change et des devises.

Si une commission de performance s'applique à ce compartiment, les détails du modèle de commission de performance et de sa méthode de calcul sont disponibles dans le prospectus du compartiment. Il comprend une description de la méthode de calcul de la commission de performance, des dates auxquelles la commission de performance est payée et des détails sur la manière dont la commission de performance est calculée par rapport à l'indice de référence de la commission de performance du compartiment, qui peut différer de l'indice de référence figurant dans l'objectif d'investissement ou la politique d'investissement du compartiment.

Pour de plus amples informations sur les coûts et frais associés à votre investissement, veuillez consulter les notices d'offre et le rapport annuel du compartiment.

Généralités
Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de Schroder International Selection Fund (la "Société". Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus.
Le compartiment présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Pour plus d'informations sur les aspects liés à la durabilité de ce fonds, veuillez consulter le site www.schroders.com.
Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, accompagné du document d'informations clé et du dernier rapport annuel audité de la Société (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Ces documents doivent être lus avant la souscription. Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Pour la France, ces documents peuvent être obtenus gratuitement en français sur le site Internet www.eifs.lu/schroders, ou auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale de Paris, 1 rue Euler, 75008 Paris et de l'Agent de centralisation, à savoir la Société Générale, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris. Schroders peut décider de cesser à tout moment la distribution de tout fonds dans un quelconque pays de l'EEE. Nous annoncerons toutefois notre intention de cesser ladite distribution sur notre site Internet, conformément aux exigences réglementaires applicables. Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds. Toute référence à des régions/ pays/ secteurs/ actions/ titres est fournie à titre d'illustration uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou d'adoption d'une stratégie d'investissement spécifique. Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur des performances futures et peuvent ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité des montants initialement investis. Les fluctuations des taux de change peuvent modifier la valeur des investissements à la baisse comme à la hausse. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées. Ce document exprime les avis et opinions de Schroders qui sont susceptibles de changer. Les données de tiers, y compris les données MSCI, sont la propriété ou sont concédées sous licence par le fournisseur de données et ne peuvent pas être reproduites ou extraites et utilisées à d'autres fins sans le consentement du fournisseur de données. Les données de tiers sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur de données et l'émetteur du document ne sauraient être tenus responsables en ce qui concerne les données de tiers. Le cas échéant, les clauses de non-responsabilité spécifiques du tiers sont énoncées dans la section intitulée « Informations importantes » à l'adresse www.schroders.com. Schroders est responsable du traitement de vos données personnelles. Pour obtenir des informations sur la façon dont Schroders pourrait traiter vos données personnelles, veuillez consulter notre Politique de confidentialité disponible à l'adresse suivante : https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/ ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu à l'adresse suivante : https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/ Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoutées. Publié par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg B 37.799.